



Chiffres Clés

Valeur liquidative : 191.60 €

Actif net Part : 111.84 M€

Actif net fonds : 114.74 M€

Horizon de placement

| | | | | |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 1 an | 2 ans | 3 ans | 4 ans | 5 ans |
|------|-------|-------|-------|-------|

Profil de risque et de rendement

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Caractéristiques

Forme juridique : FCP - UCITS IV

Classification AMF : Actions des pays de la zone euro

Type de part : Part R

Date de création : 27/05/2010

Indice de référence : CAC 40 dividendes nets réinvestis

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Clientèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : perte en capital, actions, gestion discrétionnaire, contrepartie

Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010878124

Code Bloomberg : LFPMP EA FP Equity

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Éligibilité au PEA : Oui

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 30/06/2016 : 3.10%

Frais de gestion variables : 20% de la surperformance au-delà du CAC40 (NR)

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française AM

Gestionnaire financier par délégation : Erasmus Gestion

Gérant : Jean-François GILLES

Commercialisateur : La Française AM / Erasmus Gestion

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du fonds, de classification « Actions de pays de la zone euro », est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à l'indice CAC 40 dividendes réinvestis, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, en s'exposant aux actions de grande capitalisation de la zone euro.

Afin de réaliser son objectif de gestion, l'actif du fonds sera exposé au minimum à 75% sur les marchés actions des pays de la zone euro, dont majoritairement la France.

Performances nettes en Euro

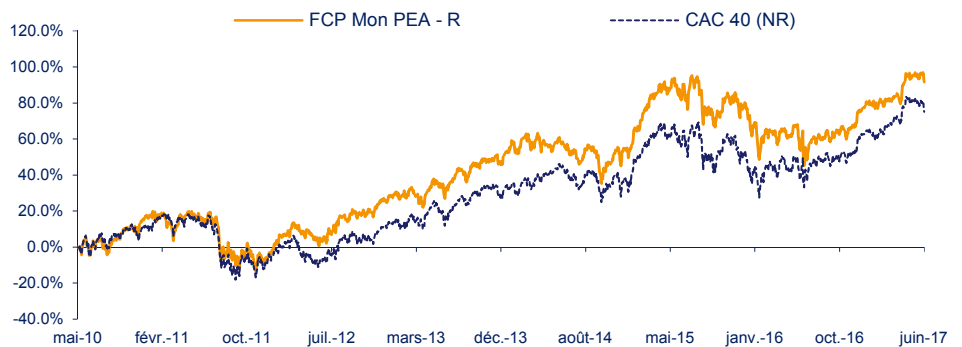
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

| Cumulées | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-----------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-----------|
| FCP Mon PEA - R | -1.85% | 4.19% | 7.68% | 24.63% | 24.37% | 78.66% | 91.60% |
| CAC 40 (NR) | -2.81% | 1.67% | 7.27% | 23.60% | 24.29% | 80.79% | 75.10% |

* Création le 27/05/10

| Annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création* |
|-----------------|--------|-------|--------|-----------|
| FCP Mon PEA - R | 24.63% | 7.53% | 12.29% | 9.59% |
| CAC 40 (NR) | 23.60% | 7.51% | 12.56% | 8.21% |

Evolution de la performance depuis la création



Indicateurs de risque

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---------------------|--------|--------|--------|
| Fréquence hebdo | | | |
| Volatilité fonds | 12.35% | 16.13% | 15.10% |
| Volatilité indice | 13.50% | 18.26% | 16.76% |
| Tracking-Error | 3.94% | 6.11% | 5.88% |
| Ratio de sharpe | 1.92 | 0.44 | 0.82 |
| Ratio d'information | 0.20 | -0.04 | -0.08 |
| Beta | 0.88 | 0.83 | 0.84 |
| Alpha | 3.62% | 0.99% | 1.50% |

Analyse des rendements

| | Sur 5 ans |
|-----------------|-----------------------------------|
| Gain maximum | 45.50% (du 16/10/14 au 26/06/17) |
| Max. Drawdown | -25.52% (du 20/07/15 au 27/06/16) |
| Recouvrement | 312 jours (le 05/05/17) |
| Meilleur mois | 7.8% (févr-15) |
| Moins bon mois | -8.2% (juin-16) |
| % Mois >0 | 68.33% |
| % Mois surperf. | 53.33% |

Historique des performances nettes mensuelles en %

| | Janv | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|-------------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 2017 Fonds | -0.61 | 0.83 | 3.13 | 3.74 | 2.33 | -1.85 | | | | | | | 7.68 |
| 2017 Indice | -2.32 | 2.32 | 5.56 | 3.06 | 1.49 | -2.81 | | | | | | | 7.27 |
| 2016 Fonds | -5.54 | -3.77 | 0.26 | 0.53 | 2.00 | -8.21 | 4.74 | 0.01 | 1.42 | 0.62 | 2.56 | 5.57 | -0.73 |
| 2016 Indice | -4.73 | -1.35 | 0.86 | 1.30 | 2.99 | -5.51 | 4.83 | -0.04 | 0.33 | 1.43 | 1.60 | 6.35 | 7.67 |
| 2015 Fonds | 7.18 | 7.82 | 3.74 | 1.87 | 1.08 | -4.19 | 6.30 | -8.17 | -4.14 | 7.70 | 1.53 | -3.48 | 16.81 |
| 2015 Indice | 7.77 | 7.54 | 1.78 | 0.59 | 0.12 | -3.96 | 6.15 | -8.45 | -4.15 | 9.99 | 1.27 | -6.31 | 10.92 |
| 2014 Fonds | 0.25 | 6.00 | -1.92 | -1.70 | 0.66 | -2.48 | -1.82 | 1.69 | -0.27 | -4.43 | 4.97 | -0.30 | 0.16 |
| 2014 Indice | -3.02 | 5.82 | -0.27 | 2.45 | 1.83 | -1.80 | -3.97 | 3.18 | 0.91 | -4.09 | 3.75 | -2.48 | 1.73 |
| 2013 Fonds | 2.27 | 1.00 | -0.96 | 1.56 | 4.64 | -3.10 | 7.10 | -3.80 | 6.17 | 2.84 | 1.72 | 1.36 | 22.19 |
| 2013 Indice | 2.53 | -0.25 | 0.35 | 3.58 | 3.74 | -5.03 | 6.84 | -1.48 | 5.45 | 3.78 | 0.05 | 0.21 | 20.95 |

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.lafrancaise-group.com - Sources : La Française AM, données comptables, Bloomberg

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique

Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé

Beta : mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence

Alpha : mesure la sur ou sous performance d'un fonds par rapport à son indice. Plus l'alpha est élevé et positif, meilleur est le produit, et le gérant

L'échelle de risque est conforme aux standards exigés par l'ESMA (European Securities and Markets Authority). Les fonds sont classés sur une échelle de risque allant de 1 à 7, un niveau de 1 correspondant à un risque plus faible et un rendement potentiellement plus faible, un niveau de 7, un risque plus élevé et un rendement potentiellement plus élevé. Cette échelle est

fonction de la volatilité annualisée calculée sur 5 ans, reposant sur des performances hebdomadaires.



LA FRANÇAISE

Erasmus gestion



Structure du portefeuille

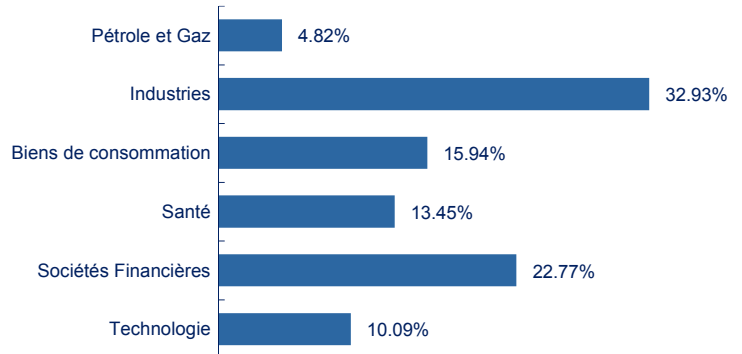
En % actif net



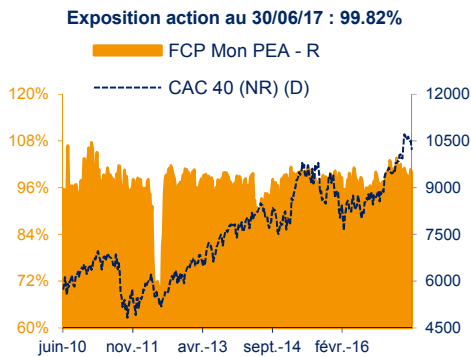
- Actions en direct : 89.94%
- OPCVM actions : 9.88%
- Liquidités : 0.18%

Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



Evolution de l'exposition action

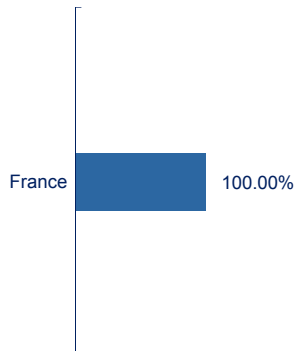


Principales lignes (hors monétaire)

| Libellé | Secteur | Pays | % actif |
|----------------------|-----------------------|--------|---------|
| Credit Agricole Sa | Sociétés Financières | France | 7.4% |
| Sanofi Aventis | Santé | France | 7.3% |
| Axa | Sociétés Financières | France | 5.2% |
| Société Generale | Sociétés Financières | France | 5.1% |
| Total Fina Elf Sa | Pétrole et Gaz | France | 4.3% |
| Schneider Sa | Industries | France | 4.1% |
| Lvmh | Biens de consommation | France | 3.8% |
| Hermes International | Biens de consommation | France | 3.4% |
| Vinci | Industries | France | 3.3% |
| Saint Gobain | Industries | France | 3.1% |

Répartition géographique

En % actions



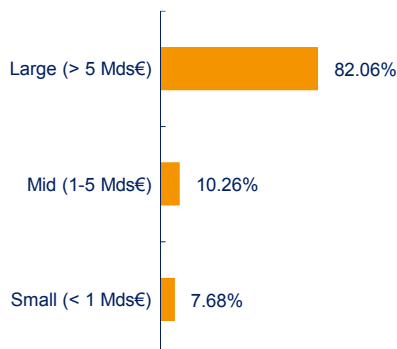
Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

| Nouvelles positions | % Actif | Positions soldées | % Actif |
|------------------------|---------|--------------------|---------|
| Ubi Soft Entertainment | 2.58% | Arkema | 2.81% |
| Ipsen | 2.57% | Ffp | 1.97% |
| Spie Sa | 2.54% | Zodiac Sa | 0.09% |
| Altran Technologies Sa | 0.96% | | |
| Positions renforcées | % Actif | Positions allégées | % Actif |
| Tarkett | 0.94% | Total Fina Elf Sa | 1.39% |
| Iliad Sa | 0.55% | Bouygues | 0.50% |
| Guerbet | 0.42% | Naturex Sa | 0.34% |
| Cap Gemini | 0.39% | Trigano | 0.24% |

Répartition par capitalisation

En % actions



Commentaire de gestion

Les marchés d'actions de l'Eurozone ont baissé modérément au cours du mois de juin : les taux se sont tendus et l'Euro s'est apprécié de 2% face au Dollar car la Banque Centrale Européenne a laissé entrevoir une sortie progressive de sa politique monétaire accommodante.

Même si cette décision est justifiée par le succès de la politique qui a été menée, cela n'a pas plu aux marchés : ainsi l'indice CAC 40 dividendes réinvestis a reculé de 2.81%. FCP Mon PEA a mieux résisté puisque son repli est de 1.86% tant et si bien que depuis le début 2017 il progresse désormais un peu plus que le CAC.

Les raisons en sont le très bon comportement des valeurs financières d'une part, les quatre que nous détenons, Amundi, Axa, Crédit Agricole, et Société Générale, étant en hausse sur le mois et d'autre part le très faible poids des secteurs énergie et matières premières dans le portefeuille. La chute du prix du baril de pétrole a en effet entraîné un fort recul de Total et de tout le secteur. Nous avons aussi été affectés par les reculs d'Iliad (-10.31%), Tarkett (-8.42%) et Saint Gobain (-6.02%) ; ces mouvements nous paraissant injustifiés, nous avons profité du repli de ces entreprises pour renforcer nos positions.

